

**УТВЕРЖДЕН:**

Общим собранием акционеров

АО «Т-Генерация»

Протокол № 15 от «04» июля 2016 г.

**ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН:**

Советом директоров

АО «Т-Генерация»

Протокол № 34 от «17» мая 2016г.

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

*Акционерного общества "Т-Генерация"*

**за 2015 год**

Генеральный директор Карасев А. А.

Главный бухгалтер Ненахова И. Н.



<b>1. Общие сведения об Обществе</b>	<b>3</b>
<b>2. Сведения о положении Общества в отрасли</b>	<b>4</b>
<b>3. Приоритетные направления деятельности Общества</b>	<b>5</b>
<b>4. Отчет Совета директоров АО «Т-Генерация» о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности</b>	<b>5</b>
<b>5. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2015 году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении</b>	<b>6</b>
<b>6. Перспективы развития Общества</b>	<b>6</b>
<b>7. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества</b>	<b>7</b>
<b>8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества</b>	<b>7</b>
<b>9. Перечень совершенных Обществом в отчетном 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок</b>	<b>17</b>
<b>10. Перечень совершенных Обществом в отчетном 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления Общества предусмотрена главой XI Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»</b>	<b>18</b>
<b>11. Состав Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества</b>	<b>20</b>
<b>12. Состав исполнительных органов акционерного общества</b>	<b>23</b>
<b>13. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества (за исключением физического лица, занимавшего должность (осуществлявшего функции) единоличного исполнительного органа управления Общества)</b>	<b>24</b>
<b>14. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России</b>	<b>24</b>
<b>15. Дополнительная информация для акционеров</b>	<b>26</b>

## **1. Общие сведения об Обществе**

**Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента**

Полное фирменное наименование эмитента: **Акционерное общество "Т-Генерация"**

Дата введения действующего полного фирменного наименования: **29.07.2013**

Сокращенное фирменное наименование эмитента: **АО "Т-Генерация"**

Дата введения действующего сокращенного фирменного наименования: **29.07.2013**

**Сведения о государственной регистрации эмитента**

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:  
**1137746647103**

Дата государственной регистрации: **29.07.2013**

Наименование регистрирующего органа: **Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве**

## **Сведения о создании и развитии эмитента**

Эмитент создан на неопределенный срок

Краткое описание истории создания и развития эмитента. Цели создания эмитента, миссия эмитента (при наличии), и иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента: Решение о подписании договора о создании Общества, утверждение Устава и уставного капитала Общества и о порядке его оплаты было принято Общим собранием учредителей ЗАО «Т-Генерация» 23.07.2013 (Протокол № 1 от 23.07.2013). Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в ЕГРЮЛ серия 77 № 015590628 от 29.07.2013 года за номером 1137746647103.

**Учредителями Общества являются:**

1) Общество с ограниченной ответственностью «РейлСтрим»  
123290, г. Москва, 1-ый Магистральный тупик, дом 5а, офис 404 блок Д  
ИНН: 7709898108, ОГРН: 1127746146857

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: 50%

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: 50%

Акции оплачены полностью 30.08.2013

2) Открытое акционерное общество «ТрансФин-М»

Российская Федерация, 107140, г. Москва, улица Красносельская Верхняя, д. 11А,  
строение 1.

ИНН: 7708797192, ОГРН: 1137746854794

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: 50%

Размер доли принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: 50%

Акции оплачены полностью 03.09.2013

## **2. Сведения о положении Общества в отрасли**

Основными видами деятельности АО «Т-Генерация» ОГРН 1137746647103, ИНН 7707808839, КПП 770701001 являются:

- Предоставление подвижного состава по договорам операционного лизинга (аренда подвижного железнодорожного состава) и агентскому договору.

В качестве основных факторов, влияющих как на состояние отрасли в целом, так и на деятельность общества, можно указать:

- Ухудшение экономической ситуации в стране, снижение производства в российской экономике, падение темпов обновления основных фондов и, как следствие - риск неуплаты лизинговых (арендных) платежей.

Неполучение лизинговых (арендных) платежей может привести к финансовой неустойчивости и неплатежеспособности Эмитента.

- Рост конкуренции со стороны компаний, предоставляющих услуги финансового лизинга.

Одновременно с ростом рынка операционного лизинга усиливается конкуренция между арендодателями, им приходится гораздо сложнее соотносить желание сохранить и увеличить темпы роста бизнеса и уровнем принимаемых на себя рисков и доходностью проектов. Также конкуренцию операционному лизингу составляют компании, занимающиеся финансовым лизингом.

- Риски, связанные с функционированием банковской системы.

Любая отрасль сильно зависит от состояния банковской системы России. Банковские кредиты для большинства компаний являются основным источником пополнения оборотных средств и занимают в их пассивах стабильно порядка 60—70%.

По многим группам заемщиков (за исключением малого бизнеса, предприятий стратегического назначения и оборонно-промышленного комплекса) устанавливаются повышенные коэффициенты риска.

Общие тенденции развития отрасли железнодорожных перевозок в отчетном году АО «Т-Генерация» оценивает, как пессимистичные, что связано со следующими событиями, которые произошли в отчетном году и существенно повлияли на отрасль:

- ухудшение экономической конъюнктуры;

- значительное изменение процентных ставок по обслуживанию заемных средств и лизинговых договоров;
- снижение арендных ставок на предоставление подвижного состава;
- снижение финансовой способности потенциальных клиентов – арендаторов.

По мнению органов управления общества, тенденции развития АО «Т-Генерация» в целом соответствуют общеотраслевым тенденциям, что связано со следующими факторами:

- увеличение парка грузовых вагонов;
- увеличение долговых обязательств в связи с ростом ставок по займам и лизинговым договорам;
- снижение объемов выручки по причине понижения ставок на рынке аренды грузовых вагонов.

В условиях текущей экономической ситуации многие арендаторы отказываются от вагонов, а также просят изменить условия действующих договоров аренды в части изменения сроков оплаты аренды. Данные обстоятельства приводят к увеличению дебиторской задолженности.

### **3. Приоритетные направления деятельности Общества**

Основным видом деятельности Эмитента является операционный лизинг. Приоритетным направлением деятельности остается операционный лизинг, при этом рассматриваются варианты и возможности увеличения парка, расширения лизингового портфеля и клиентской базы арендаторов.

### **4. Отчет Совета директоров АО «Т-Генерация» о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности**

Приоритетным направлением деятельности общества является операционный лизинг.

Совет директоров оценивает итоги развития общества по приоритетным направлениям его деятельности в 2015 году как в целом удовлетворительные. В течение этого периода своей деятельности АО «Т-Генерация» показало функционирование компании с убытком 445,2 млн. руб. по итогам отчетного года, что связано со следующими причинами:

- ухудшение экономической конъюнктуры;
- значительное изменение процентных ставок по обслуживанию заемных средств и лизинговых договоров;

- снижение арендных ставок на предоставление подвижного состава;
- увеличение затрат, связанных с эксплуатацией вагонов;
- снижение финансовой способности потенциальных клиентов – арендаторов.

По направлению основного вида деятельности можно отметить следующие основные достижения: значительное увеличение парка вагонов, расширение клиентской базы.

#### **Показатели финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2015г.**

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	Увеличение (уменьшение), +/-
Чистые активы, тыс.руб.	1 096 290	926 157	- 170 133
Выручка от продажи товаров, работ, услуг, тыс.руб.	1 545 636	1 022 780	-522 856
Прибыль (убыток) от продаж	(27 276)	(486 801)	-459 525
Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	(56 791)	(445 234)	-388 443
Среднесписочная численность, чел.	4	11	7
Балансовая стоимость активов, тыс.руб.	3 651 889	4 372 454	720 565
Рентабельность активов, %	-1,56%	-10,2%	-8,64%

**5. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2015 году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении.**

Информация об объеме потребления тепловой и электрической энергии не приведена в связи с тем, что Общество арендует офисные помещения у третьего лица, и действующий договор аренды не предполагает выделение в сумме арендной платы отдельно суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

Иные виды энергоресурсов в 2015 году Обществом не использовались.

#### **6. Перспективы развития Общества**

Планируется, что основным источником будущих доходов Эмитента будет являться выручка от сдачи железнодорожных вагонов в операционный лизинг (аренду) на оптимальных рыночных условиях.

Основными задачами развития деятельности Эмитента на ближайшие годы являются:

- расширение клиентской базы;
- увеличение размера и количества сделок;
- сокращение расходов по ремонтам вагонов;
- снижение ставок по лизинговым платежам;
- увеличение ставок по предоставлению вагонов.

Организация нового производства, сокращение производства, разработка новых видов продукции, не планируются.

В планах также расширение парка подвижного железнодорожного состава с учетом макроэкономической конъюнктуры и векторов развития экономики РФ.

Эмитент не планирует менять основной вид деятельности в ближайшей перспективе.

## **7. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества**

На существующем этапе развития основной деятельности дивидендная политика общества предусматривает, что вся прибыль остается в распоряжении общества, однако в среднесрочной перспективе не исключено, что акционеры пересмотрят дивидендную политику.

По итогам 2013-2015 гг. дивиденды обществом не начислялись и не выплачивались.

## **8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества.**

### **Политика эмитента в области управления рисками:**

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. Эмитент не разрабатывал отдельного внутреннего документа, описывающего его политику в области управления рисками, однако органы управления Эмитента прикладывают максимальные усилия в целях минимизации воздействия факторов риска на текущую и будущую деятельность Эмитента, адекватно и своевременно реагируя на изменения текущей и прогнозируемой ситуации.

### **Отраслевые риски:**

Основной вид деятельности Эмитента на дату оставления отчетности – предоставление подвижного состава по договорам операционного лизинга (аренда подвижного железнодорожного состава) и агентскому договору.

В Российской Федерации операционный лизинг законодательно не регулируется, поэтому контракты, по сущности, являющиеся операционным лизингом, заключаются в виде договоров аренды.

*Внутренний рынок:*

Неблагоприятное влияние на деятельность Эмитента, стоимость его ценных бумаг и исполнение обязательств по ценным бумагам могут оказать следующие возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке:

1) ухудшение экономической ситуации в стране, снижение производства в российской экономике, падение темпов обновления основных фондов и, как следствие – риск неуплаты лизинговых (арендных) платежей.

Риск неуплаты лизинговых (арендных) платежей, нарушения платежной дисциплины арендатора – это, пожалуй, самый серьезный риск с которым сталкивается компания, предоставляющая в операционный лизинг (аренду) транспортные средства в процессе своей деятельности. Неполучение лизинговых (арендных) платежей может привести к финансовой неустойчивости и неплатежеспособности Эмитента.

2) рост конкуренции со стороны компаний, предоставляющих услуги операционного и финансового лизинга.

На данный момент в России постепенно растет интерес к операционному лизингу, так как при использовании операционного лизинга лизингополучатели стремятся избежать рисков, связанных с владением имуществом (снижение рентабельности, затраты на ремонт, моральное старение и др.)

3) риски, связанные с функционированием банковской системы.

Любая отрасль сильно зависит от состояния банковской системы России. Банковские кредиты для большинства компаний являются основным источником пополнения оборотных средств и занимают в их пассивах стабильно порядка 60—70%.

Наступление данных рисков оценивается Эмитентом как среднее. Эмитент следует принципу внимательного изучения и неукоснительного соблюдения налогового и иного законодательства Российской Федерации, постоянно отслеживает все изменения и дополнения.

Дополнительные риски, включая те, которые в настоящий момент неизвестны Эмитенту, или те, которые сейчас представляются руководству Эмитента несущественными, могут также иметь своим результатом уменьшение доходов,



увеличение расходов, либо другие события, которые могут привести к неисполнению или частичному (неполному) исполнению обязательств по Облигациям.

Регуляторные риски, связанные с развитием сектора аренды сухопутных транспортных средств, в настоящее время минимальны в связи с отсутствием лицензирования.

*Внешний рынок:*

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке и не экспортирует свои услуги, в связи, с чем изменения в отрасли на внешнем рынке не являются значимыми для Эмитента, однако мировой финансовый кризис может опосредовано оказать влияние на деятельность Эмитента.

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Эмитента на внешнем рынке, являются:

- рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках.

Рост процентных ставок на финансовых рынках, усиление волатильности на зарубежных фондовых рынках могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Эмитента и/или сроках таких заимствований, что неблагоприятно скажется на исполнении обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Эмитент оценивает вышеуказанные риски как довольно существенные. Необходимо отметить, что данные риски оказывают влияние на общеэкономическую ситуацию и состояние финансового рынка в России и находятся вне контроля Эмитента.

В целях минимизации рисков Компания предпримет следующие меры:

- усиление финансового контроля, введение программы по снижению издержек;
- мониторинг финансового положения заказчиков;
- управление рисками, связанными с основной деятельностью Эмитента: пересмотр норм доходности вложений, возможность использования других форм и инструментов стороннего финансирования;
- индивидуальный подход к каждому клиенту;
- работа преимущественно в рамках долгосрочных договоров с контрагентами.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

*Внутренний рынок:*

Риски, связанные с изменением цен на сырье и услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности, несущественные. В своей деятельности Эмитент оценивает как средние.

Основными факторами, формирующими затраты предоставляемых услуг, являются ставки налогов и стоимость заемных средств, привлекаемых для реализации проектов, а также затраты, связанные с ремонтом подвижного состава, в целях поддержания парка вагонов в рабочем состоянии.

Существенное увеличение налоговых ставок и изменение ситуации на рынке заемных ресурсов в сторону увеличения процентных ставок может повлечь увеличение стоимости услуг Эмитента.

Увеличение стоимости запасных частей и проведения ремонтов может привести к росту издержек, связанных с организацией ремонтов вагонов.

Следствием таких процессов может стать снижение прибыли, увеличение тарифов и снижение спроса со стороны потенциальных клиентов. В краткосрочной и среднесрочной перспективе Эмитент рассматривает данные риски как невысокие. В случае неблагоприятной ситуации на рынке кредитных ресурсов Эмитент направит усилия на снижение текущих издержек, диверсификацию источников финансирования.

#### *Внешний рынок:*

Эмитент не использует в своей деятельности сырье и услуги, приобретаемые на внешнем рынке. В связи с чем риски, связанные с возможным изменением цен на сырье и услуги на внешнем рынке, отсутствуют.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

#### *Внутренний рынок:*

Влияние риска, связанного с возможным изменением цен на услуги Эмитента и на исполнение обязательств по ценным бумагам минимально, поскольку прогнозируемый объем поступлений от лизинговых (арендных) платежей по заключенным Эмитентом договорам покрывают возможные выплаты по ценным бумагам. Существенного изменения цен на услуги, оказываемые Эмитентом, не прогнозируется.

Эмитент старается следовать указанной общей для рынка арендных услуг тенденции, предлагая своим потенциальным клиентам услуги, отвечающие рыночным условиям. Риск увеличения стоимости услуг Эмитента рассматривается в основном как последствие увеличения затрат Эмитента. Повышение стоимости аренды, противоречащее рыночным тенденциям и не являющееся последствием увеличения текущих затрат,

Эмитентом не планируется. Тем не менее, Эмитент не может не учитывать такие негативные последствия возможного повышения цен на свои услуги, как, например, снижение спроса со стороны потенциальных клиентов.

*Внешний рынок:*

Эмитент не осуществляет хозяйственную деятельность и не оказывает услуги на внешнем рынке, поэтому риски, связанные с изменением цен на продукцию и/или услуги Эмитента на внешнем рынке отсутствуют.

**Страновые и региональные риски:**

*Страновые риски:*

Основная хозяйственная деятельность осуществляется Эмитентом на территории Российской Федерации. Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Эмитента и негативно сказаться на возможности Эмитента своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам.

*Российская Федерация:*

Поскольку Эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, это риски, связанные с Российской Федерацией. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Эмитента. В целом экономическая нестабильность и политическая сложность в России, неустойчивость российской банковской системы, недостаточное развитие инфраструктуры, а также колебания в мировой экономике могут отрицательно сказаться на деятельности Эмитента.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии Российской экономики и на будущей деятельности Эмитента. На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых

цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Эмитенту доступ к источникам финансирования и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности покупателей Эмитента и его деятельности в целом.

Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности, тем самым, оказывая неблагоприятное воздействие на финансовое состояние Эмитента.

По оценкам Эмитента, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения минимален.

#### *Региональные риски*

Город Москва является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен риску неожиданного экономического и финансового спада в ближайшее время, когда экономика России развивается стабильными темпами. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми.

Тесное сотрудничество и взаимопонимание всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются значительные налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем.

Эмитент оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален.

Указанные в настоящем разделе риски макроэкономического и политического характера, ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Эмитента.

Однако, в случае возникновения отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на деятельность Общества, Эмитент предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

#### **Финансовые риски:**

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных ниже финансовых рисков Эмитент предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Эмитента.

К финансовым рискам Эмитент относит: риск утраты и порчи предмета операционного лизинга (аренды), риск обесценения и снижения предмета аренды, риск увеличения процентных ставок, риск дефолта контрагентов, а также риск снижения ликвидности.

Эмитент подвержен риску изменения процентных ставок. В случае увеличения процентных ставок, возрастут затраты по обслуживанию заемных средств. Повышение или снижение стоимости заимствований, в итоге, ведет к увеличению или уменьшению арендной ставки. При этом уровень арендной ставки является основным фактором, определяющим привлекательность сделки для контрагентов, поэтому размер процентных ставок влияет на потенциальный размер портфеля арендаторов. В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок на его деятельность, Эмитент реализует мероприятия по контролю уровня долговой нагрузки и кредитоспособности Общества, а также осуществит пересмотр финансовой политики в целях изменения сроков заимствования.

В настоящее время валютные риски для Эмитента не являются существенными, поскольку Эмитент не осуществляет внешнеэкономическую деятельность. В связи с этим предполагаемые действия Эмитента на случай отрицательного влияния колебания валютного курса на деятельность Эмитента не описываются. В случае негативного влияния изменения валютного курса Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

Возможное влияние инфляция на выплаты по ценным бумагам. Инфляция существенно не влияет на поступление лизинговых (арендных) платежей. Эмитент не является конечным потребителем услуг, поэтому бремя инфляционного воздействия фактически перекладывается на лизингополучателей. Тем не менее, влияние инфляции может сказаться на выплатах по ценным бумагам. Инфляция может привести к увеличению затрат Эмитента и к снижению рентабельности основной деятельности Эмитента.

Критический для Эмитента уровень инфляции составляет 30-35% в год. При

достижении данного уровня инфляции Эмитент может испытывать трудности со своевременным и полным исполнением обязательств со стороны лизингополучателей, что окажет влияние на финансовое положение Эмитента.

При росте инфляции Эмитент планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов в основном за счет изменения существующих договорных отношений с лизингополучателями с целью сокращения дебиторской задолженности. В целом, влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость Эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов Эмитента.

### **Правовые риски:**

При осуществлении деятельности Эмитент руководствуется требованиями действующего законодательства и нормативно-правовых актов Российской Федерации.

### **Риски, связанные с изменением валютного регулирования:**

#### *Внутренний рынок:*

Риск изменения валютного регулирования на внутреннем рынке не оказывает существенного влияния на деятельность Эмитента, так как все обязательства Эмитента выражены в рублях, и, следовательно, изменения валютного курса не представляют значительного риска для Эмитента.

#### *Внешний рынок:*

Эмитент не осуществляет свою деятельность на внешнем рынке, в связи с чем, правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования, рассматриваются только для внутреннего рынка.

### **Риски, связанные с изменением налогового законодательства:**

#### *Внутренний рынок:*

Налоговое законодательство Российской Федерации подвержено достаточно частым изменениям. В связи с этим существует возможность принятия актов законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые налоги и (или) сборы повышающих налоговые ставки, размеры сборов, устанавливающих или отягчающих ответственность за нарушение законодательства о налогах и сборах, устанавливающих новые обязанности или иным образом ухудшающих положение налогоплательщиков или плательщиков сборов, а также иных участников отношений, регулируемых законодательством о налогах и сборах.

#### *Внешний рынок:*

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные, поскольку не осуществляет ведения своей хозяйственной деятельности на внешнем рынке и является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежание двойного налогообложения для ее резидентов, что позволяет Эмитенту расценивать данные риски как минимальные.

#### **Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:**

##### *Внешний и внутренний рынки:*

Эмитент не осуществляет экспорт своих услуг, в связи с чем, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, не влияют на его деятельность.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

##### *Внутренний рынок:*

Основной вид деятельности Эмитента не требует лицензирования. Вероятность возникновения таких рисков в будущем оценивается Эмитентом как минимальная, поскольку российское законодательство идет по пути уменьшения и ограничения видов деятельности, требующих лицензирования. В случае изменения и/или предъявления требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, Эмитент примет все необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений. Деятельность Эмитента не подвержена рискам, связанным с изменением требований по лицензированию прав пользования объектами (в том числе природные ресурсы), нахождение которых в обороте ограничено, ввиду отсутствия у него таких прав.

##### *Внешний рынок:*

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке и не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем, данный риск расценивается Эмитентом как минимальный.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

##### *Внутренний рынок:*

Возможность изменения судебной практики, связанной с деятельностью Эмитента на внутреннем рынке (в том числе по вопросам лицензирования), рассматривается как незначительная и не окажет существенного влияния на его деятельность.

*Внешний рынок:*

Эмитент не осуществляет деятельность на внешнем рынке, в связи с чем, правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента, отсутствуют.

**Риски, связанные с деятельностью эмитента:**

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью.

К риску, свойственному исключительно Эмитенту, можно отнести:

- риск материальной сохранности объекта лизинга (аренды). Существует риск гибели или невозможности дальнейшей эксплуатации объекта лизинга (аренды), который минимизируется путем обязательного страхования каждого объекта сделки лизингодателем в пользу лизинговой компании на срок действия договора. Эмитент оценивает данный риск как маловероятный.

- риск ускоренного морального старения объекта сделки и досрочного расторжения договоров. При появлении на рынке более совершенного аналога объекта лизинговой сделки заказчик может расторгнуть договор на аренду устаревшего оборудования. Основным способом минимизации этого риска является установление безотзывного периода договора, то есть периода, в течение которого договор не может быть расторгнут. Эмитент оценивает данный риск как маловероятный.

в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент: Данные риски незначительны, поскольку Эмитент не участвует в текущих судебных процессах, как ответчик, и которые могли бы существенным образом сказаться на его финансово-хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии Эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), не имеется. Эмитент не имеет лицензий на ведение определенного вида деятельности и не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).



Эмитент внимательно отслеживает законодательство в области лицензирования с целью своевременного получения в случае необходимости соответствующих лицензий.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Риск у Эмитента минимальный, поскольку поручительство выдано компании с устойчивым финансовым положением.

Ответственность Эмитента по долгам дочернего общества возникнет в случае невозможности последнего обслуживать свои обязательства, что возможно только в случае резкого ухудшения ситуации в отрасли и экономике России, вероятность чего оценивается как низкая.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента: данный риск оценивается Эмитентом как незначительный.

**9. Перечень совершенных Обществом в отчетном 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок**

Договор, №, дата	Сделка	ОДОБРЕНИЕ	
		Совет Директоров	Общее собрание акционеров
№29.01/15 от 29.01.2015	Договор займа	Одобрено (протокол № 25)	
б/н от 07.04.2015	Договор купли продажи части доли	Одобрено (протокол № 23)	
№02.03/15 от 02.03.2015	Договор займа	Одобрено (протокол № 25)	
№29.12/14 от 29.12.2014	Договор займа	Одобрено (протокол № 25)	

№13.02/2014 от 13.02.2014	Договор займа	Одобрено (протокол № 25)	
№21.05/2004 от 21.05.2014	Договор займа	Одобрено (протокол № 25)	
№ 06.08/14 от 06.08.2014	Договор займа	Одобрено (протокол № 25)	
ДС №2 от 23.09.2013, к договору №2 от 22.09.2014	Договор займа	Одобрено (протокол № 27)	
ДС к договору №13.02/2014 от 13.02.2014	Договор займа	Одобрено (протокол № 27)	

**10. Перечень совершенных Обществом в отчетном 2015 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления Общества предусмотрена главой XI Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»**

Договор, №, дата	Сделка	ОДОБРЕНИЕ		Сведения о заинтересованности
		Совет Директоров	Общее собрание акционеров	
№748/15/ТГ от 29.05.2015, №748/15/ТГ(В) от 29.05.2015	Договор поставки вагонов, Договор финансовой аренды (лизинг)	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.

№742/15/ТГ(СУБ) от 25.03.2015	Договор субаренды	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№596/13ТГ	Изменение условий к договору лизинга	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№635/14/ТГ(В)	Изменение условий к договору лизинга	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№645/14/ТГ(В)	Изменение условий к договору лизинга	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№661/14/ТГ(В)	Изменение условий к договору лизинга	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№732/14/ТГ(В)	Изменение условий к договору лизинга	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№679/14/ТГ(СУБ)	Изменение условий к договору субаренды	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.

№692/14/ТГ(В)	Изменение условий к договору субаренды	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№693/14/ТГ(СУБ)	Изменение условий к договору субаренды	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№2/14/з от 29.04.2014	Договор займа	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№5/14/з от 28.07.2014	Договор займа	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.
№5/14/з от 28.08.2014	Договор займа	Вынесено на СД (протокол № 25)	Одобрено (26.06.15)	Акционер Общества ПАО «ТрансФин-М» и члены СД Общества Зотов Д. А. и Сергеева Е. М.

### **11. Состав Совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества**

До избрания Совета директоров на годовом общем собрании акционеров от 26 июня 2015 года, в Совет директоров общества в течении 2015 года входили следующие лица:

**Председатель Совета директоров:**

**ФИО:** Зотов Дмитрий Анатольевич

**Год рождения:** 1969

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ПАО "ТрансФин-М"

**Наименование должности по основному месту работы:** Генеральный директор  
**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Бабаев Тимур Салманович

**Год рождения:** 1985

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ООО "Управляющая компания "ИНТР-Капитал"

**Наименование должности по основному месту работы:** Исполнительный директор

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ИО:** Бадырханов Арсен Максutowич

**Год рождения:** 1984

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ЗАО "УК "Трансфингруп"

**Наименование должности по основному месту работы:** Заместитель Генерального директора

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Благодатских Иван Александрович

**Год рождения:** 1977

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ОАО "СГ-Транс"

**Наименование должности по основному месту работы:** Советник Президента

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Сергеева Елена Михайловна

**Год рождения:** 1975

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ПАО «ТрансФин-М»

**Наименование должности по основному месту работы:** Заместитель генерального директора

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Карасев Анатолий Александрович

**Год рождения:** 1984

**Образование:** Высшее

**Место работы:** АО "Т-Генерация"

**Наименование должности по основному месту работы:** Генеральный директор

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 26 июня 2015 года, в Совет директоров были избраны:

**ФИО:** Зотов Дмитрий Анатольевич

**Год рождения:** 1969

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ПАО "ТрансФин-М"

**Наименование должности по основному месту работы:** Генеральный директор

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Прозорова Марина Александровна

**Год рождения:** 1980

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ООО "РРЛ"

**Наименование должности по основному месту работы:** Начальник отдела бюджетирования и планирования

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Бадырханов Арсен Максutowич

**Год рождения:** 1984

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ЗАО "УК "Трансфингруп"

**Наименование должности по основному месту работы:** Заместитель Генерального директора

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Благодатских Иван Александрович

**Год рождения:** 1977

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ОАО "СГ-Транс"

**Наименование должности по основному месту работы:** Советник Президента  
**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Ковалев Евгений Владимирович

**Год рождения:** 1962

**Образование:** Высшее

**Место работы:** ООО "Атлант"

**Наименование должности по основному месту работы:** Руководитель  
департамента

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

**ФИО:** Карасев Анатолий Александрович

**Год рождения:** 1984

**Образование:** Высшее

**Место работы:** АО "Т-Генерация"

**Наименование должности по основному месту работы:** Генеральный директор

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

В течение 2015 года членами Совета директоров сделки с акциями Общества не совершались.

## **12. Состав исполнительных органов акционерного общества**

В соответствии с Уставом Общества, полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет Генеральный директор.

**Генеральный директор:**

**ФИО:** Карасев Анатолий Александрович

**Год рождения:** 1984

**Образование:** Высшее

**Место работы:** АО "Т-Генерация"

**Наименование должности по основному месту работы:** Генеральный директор

**Доли участия в уставном капитале эмитента/обыкновенных акций не имеет**

В течение 2015 года единоличным исполнительным органом Общества сделки с акциями Общества не совершались.

**13. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества (за исключением физического лица, занимавшего должность (осуществлявшего функции) единоличного исполнительного органа управления Общества)**

Политика акционерного общества в области вознаграждений и компенсацией расходов исполнительному органу и членам Совета директоров Общества отсутствует.

В 2015 году совокупный размер вознаграждений по Совету директоров, (включая заработную плату членов органов управления акционерного общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, а также иные виды вознаграждений, которые были выплачены акционерным обществом в течение отчетного года), составил 7 212 тыс. рублей.

Вознаграждение единоличного исполнительного органа определяется как фиксированная сумма, в соответствии с трудовым договором, также по итогам каждого года и за особые достижения может выплачиваться дополнительное вознаграждение. Отдельно размер вознаграждения единоличного исполнительного органа не раскрывается с учетом установленного в АО режима конфиденциальности в отношении сведений о вознаграждении единоличного исполнительного органа.

В 2015 году общество не осуществляло компенсаций расходов, связанных с осуществлением функций члена коллегиального исполнительного органа, членам Правления АО "Т-Генерация", за исключением председателя коллегиального исполнительного органа – генерального директора АО "Т-Генерация", компенсации расходов которого не раскрываются с учетом установленного в АО режима конфиденциальности в отношении сведений о компенсациях расходов единоличного исполнительного органа.

**14. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России**

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако Общество стремится следовать основным принципам и рекомендациям, заложенным в Кодексе корпоративного управления, рекомендованного Центральным Банком Российской Федерации, а именно:



- в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имеют возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.

- Общество обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Общества;

- акционерам Общества предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов;

- акционерам Общества обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций;

- Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.

- Совет директоров осуществляет стратегическое управление Обществом, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, а также реализует иные ключевые функции;

- председатель Совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.

- члены Совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности.

- заседания Совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров.

- система вознаграждения членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества соответствует требованиям Кодекса корпоративного управления;

- Общество обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами по защите прав и интересов акционеров, поддержки эффективной работы Совета директоров;

- предоставление Обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности;

- уровень выплачиваемого Обществом вознаграждения является достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Общества компетенцией и квалификацией.

- Общество и его деятельность прозрачны для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц. Информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Положением Банка России 454-П «Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» раскрывается на странице в сети Интернет ООО "Интерфакс-ЦРКИ" – информационного агентства, аккредитованного ЦБ РФ на раскрытие информации. Информация доступна по адресу – <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34298> и на сайте Общества <http://tgnr.ru>. Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами.

### **15. Дополнительная информация для акционеров**

Уставный капитал общества составляет 1 150 000 000 (Один миллиард сто пятьдесят миллионов) рублей и разделен на 1 150 000 000 (Один миллиард сто пятьдесят миллионов) штук обыкновенных акций номиналом 1 (один) рубль каждая.

Регистратором Акционерного общества "Т-Генерация" в соответствии с заключенным договором является ЗАО «Новый регистратор»:

Адрес (адреса): 107996, г. Москва, ул. Буженинова, д.30, стр.1.

Контактные телефоны регистратора: 8 (495)980-11-00.

Сведения о лицензии, выданной регистратору: профессиональная деятельность ведётся на основании бессрочной лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам № 045-13951-000001 от 30.03.2006.

По вопросам получения доступа к информации для акционеров можно обращаться:

Адрес (адреса): Р.Ф., г. Москва, Университетский проспект,12.

Контактные телефоны: 8 495 418 04 04.